

Halbjahresbericht zum 31. Mai 2021

Wallrich AI Libero



WALLRICH

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung des OGAW-Fonds

Wallrich AI Libero

in der Zeit vom 01. Dezember 2020 bis 31. Mai 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +5,86 % in der P-Klasse.
Die FV-Klasse wurde zum 29. Dezember 2020 aufgelöst.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende Mai darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber
auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Juli 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 31. Mai 2021

Fondsvermögen: EUR 9.957.764,34 (9.950.825,88)

Umlaufende Anteile: P-Klasse 107.166 (112.671)

FV-Klasse *) 0 (117)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 30.11.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	187	1,88	(9,09)
2. Anleihen	4.538	45,57	(78,24)
3. Zertifikate	0	0,00	(2,35)
4. Sonstige Wertpapiere	535	5,37	(5,06)
5. Derivate	-25	-0,25	(-0,33)
6. Bankguthaben	4.716	47,36	(5,31)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	27	0,27	(0,49)
II. Verbindlichkeiten			
	-20	-0,20	(-0,21)
III. Fondsvermögen			
	9.958	100,00	

*) Die Anteilklasse FV wurde zum 29.12.2020 aufgelöst.

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
RWE	DE0007037129		STK	6.000	0	8.500	EUR 31,190000	187.140,00	1,88
Verzinsliche Wertpapiere									
2,125000000% ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2024)	XS1731858715		EUR	300	0	0	% 101,489500	304.468,50	3,06
1,750000000% Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2014(14/24)	XS1121229402		EUR	200	0	0	% 104,680000	209.360,00	2,10
0,750000000% Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	XS1458405898		EUR	150	0	0	% 102,065500	153.098,25	1,54
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409		EUR	300	0	0	% 106,664500	319.993,50	3,21
0,750000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1200670955		EUR	300	0	0	% 101,601000	304.803,00	3,06
0,625000000% BMW US Capital LLC EO-MTN 15/22	DE000A1ZZ010		EUR	300	0	0	% 100,938500	302.815,50	3,04
0,800000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 17/22	XS1577747782		EUR	100	0	0	% 100,776000	100.776,00	1,01
0,500000000% China Development Bank EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1422314689		EUR	200	0	0	% 100,002000	200.004,00	2,01
0,500000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(23)	DE000A2LQNY0		EUR	300	0	0	% 100,264000	300.792,00	3,02
1,500000000% G4S International Finance PLC EO-MTN 16/23	XS1515216650		EUR	200	0	0	% 101,960500	203.921,00	2,05
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	200	0	100	% 96,498000	192.996,00	1,94
0,900000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228		EUR	100	100	0	% 102,052000	102.052,00	1,02
0,500000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 783 v.17(22)	DE000LB1DVL8		EUR	300	0	0	% 100,868500	302.605,50	3,04
3,000000000% LUFTHANSA AG 20/26	XS2265369657		EUR	100	0	0	% 100,451000	100.451,00	1,01
1,375000000% RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. EO-Notes 2019(24)	XS2089322098		EUR	200	0	0	% 103,325500	206.651,00	2,08
0,000000000% Volkswagen Bank GmbH FLR-MTN 17/21	XS1734547919		EUR	200	0	0	% 100,016500	200.033,00	2,01
0,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-MTN 15/23	XS1167644407		EUR	300	0	0	% 101,693746	305.081,24	3,06
0,162000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med. Term Nts 2017(24)	XS1729872736		EUR	200	0	0	% 95,997500	191.995,00	1,93
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.189.036,49	42,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,750000000% DirecTV EO-Notes 13/23	XS0933547456		EUR	150	150	0	% 103,094500	154.641,75	1,55
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58		EUR	200	0	0	% 11,192500	22.385,00	0,22
3,875000000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2020(20/23)	XS2154335363		EUR	100	0	0	% 107,445000	107.445,00	1,08
1,625000000% Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Notes 2018(22)	XS1679505070		EUR	250	0	0	% 100,576000	251.440,00	2,53
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	535.911,75	5,38

Vermögensaufstellung zum 31.05.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2021	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile	DE000A2JQH30		ANT	5.500	0	0	EUR 97,190000	534.545,00	5,37	
Summe der Investmentanteile							EUR	534.545,00	5,37	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.259.493,24	52,82	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Put ESTX 50 3775,000000000 18.06.2021		XEUR	EUR	Anzahl -52			8,000000	-4.160,00	-0,04	
Put ESTX 50 3750,000000000 18.06.2021		XEUR	EUR	Anzahl -130			7,000000	-9.100,00	-0,09	
Put ESTX 50 3750,000000000 18.06.2021		XEUR	EUR	Anzahl -137			7,000000	-9.590,00	-0,10	
Put ESTX 50 3800,000000000 18.06.2021		XEUR	EUR	Anzahl -27			9,200000	-2.484,00	-0,02	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-25.334,00	-0,25	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.619.999,44				1.619.999,44	16,27	
Bank: National-Bank AG			EUR	1.597.996,39				1.597.996,39	16,05	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.498.322,71				1.498.322,71	15,04	
Summe der Bankguthaben							EUR	4.716.318,54	47,36	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	27.529,72				27.529,72	0,27	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	27.529,72	0,27	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-20.243,16			EUR	-20.243,16	-0,20	
Fondsvermögen							EUR	9.957.764,34	100,2)	
Wallrich AI Libero P										
Anteilwert							EUR	92,92		
Umlaufende Anteile							STK	107.166		

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.635.522,77 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	43.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,625000000% Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2152795709	EUR	-	200	
1,500000000% Ceske Drahy AS EO-Notes 2019(19/26)	XS1991190361	EUR	-	300	
0,875000000% CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2084418339	EUR	-	300	
0,625000000% Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2081543204	EUR	-	200	
1,250000000% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319	EUR	-	200	
2,000000000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 18/25	FR0013369493	EUR	-	200	
1,500000000% HEATHR.FUND 20/25	XS2242979719	EUR	-	100	
3,250000000% Hornbach-Baumarkt AG 19/26	DE000A255DH9	EUR	-	200	
1,125000000% ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1771838494	EUR	-	200	
0,978000000% Mitsubishi Corp. DL-Med.-T. Nts 2020(24)	XS2132337697	EUR	-	300	
1,600000000% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(25)	N00010874050	EUR	-	200	
1,250000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013428414	EUR	-	300	
2,375000000% Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-Med.-Term Cov. Bds 16/21	XS1403416222	EUR	-	350	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,625000000% Glencore Finance Europe S.A. EO-MTN 19/24	XS2051397961	EUR	-	300	
Zertifikate					
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	-	4.860	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			799,69

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.015.118,74

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	52,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,25

Sonstige Angaben

Wallrich AI Libero P

Anteilwert	EUR	92,92
Umlaufende Anteile	STK	107.166

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt für die Anteilklasse P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile	0,9500 %
-------------------------------------	----------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de